THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE EUGENE F. WHELAN, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1981-82

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

1981-82

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S., c.4, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board can only sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are also taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act.

COMPOSITION

As with the Agricultural Stabilization Board, Dr. G.I. Trant, Senior Assistant Deputy Minister (Farm Income Services Branch) was Chairman of the Board; Mr. Y. Jacques, Assistant Deputy Minister (Marketing & Economics Branch), was Vice-Chairman; and Mr. G.J.E. Grammond, Director (Agriculture and Food Development, Quebec), was the third member.

ACTIVITIES

SOUR CHERRIES - 1980

The Board continued the disposal of 1980 sour cherries acquired in the previous year under authority of P.C. 1980-2180. Sales of 911 214

kilograms were made amounting to $1 523 739, with 1 060 324 kilograms remaining in inventory as at March 31, 1982. It is expected that all remaining products will be sold in the next marketing period.

CANNED VEGETABLES - 1980

Inventory acquired the previous year under P.C. 1980-2181 continued to be held. As at March 31, 1982, 187 110 cases remained. It is anticipated that all products will be sold at prices to recover all costs incurred in this program. An amount of $255 143 was credited to the Consolidated Revenue Fund as interest equivalent on the value of the product unsold.

TURKEYS - 1981

The Board completed the acquisition of the 1 700 989 kilograms (3 750 000 pounds) of turkeys under authority of P.C. 1981-1/862. A total of 719 467 kilograms was purchased amounting to $1 602 000 and a total of 1 610 250 kilograms at a value of $3 593 877 was sold in this fiscal year. As at March 31, 1982, 90 719 kilograms remained in inventory with $2 873 377.05 outstanding in deferred accounts receivable. The net loss incurred by the Board was $95 516 for this program to date.

GRAPES - 1980

Under P.C. 1980-2/2783, the Board was authorized to purchase up to 5000 tons of surplus Ontario grapes to be converted to brandy, with an anticipated loss of not more than $1 500 000. As at March 31, 1982,

.../3

28 617 proof gallons remained in inventory for aging process. The net expenditures recorded in fiscal year 1981-82 were $8859 for a total loss of $327 118 on this program to date.

GRAPES - 1981

The Board was authorized under P.C. 1981-1/3184 to purchase up to 3000 tons of surplus 1981 Ontario red hybrid grapes, to have them processed and to resell the finished products at prices that would not incur a loss to the Board of more than $306 000 including processing, handling, storage and transportation. As of March 31, 1982, the Board had purchased 2259 tons of grapes and converted it to 2 007 550 litres (441 608 gallons) of wine and 33 003 litres (7200 gallons) of grape concentrate. As of the end of the fiscal year, the Board had sold 1 107 837 litres (243 695 gallons) of wine with a filtration loss of 90 579 litres (19 925 gallons) and 1213 litres (267 gallons) of grape concentrate with a filtration loss of 441 litres (97 gallons). A total of 800 891 litres (176 175 gallons) of wine and 31 349 litres (1876 gallons) of grape concentrate remained in inventory at year end. The net loss recorded to date for this program was $247 088.

PRUNE-PLUMS - 1980

Under P.C. 1980-1/3207 the Board was previously authorized to assist B.C. growers by purchasing not more than 810 000 pounds of surplus prune-plums. As at March 31, 1982, 48 913 cases remained in inventory at year end. In spite of competition from abundant supplies of more desirable canned fruit (i.e. peaches and pears), it is expected that all product will be sold in the next few months.

.../4

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board and by Commodity Officers within the Marketing and Economics Branch and Food Production and Inspection Branch as required.

Administration expenses amounting to $50 384 were allocated to Board operations - $39 289 from Agriculture Vote 5 and $11 095 as services provided without charge by Government Departments.

Financial statements for the Board's operation are attached.

AUDITOR GENERAL OF CANADA | VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable Eugene Francis Whelan, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the statement of operations of the Agricultural Products Board for the year ended March 31, 1982. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, this financial statement presents fairly the results of the operations of the Board for the year ended March 31, 1982 in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statement applied, after giving retroactive effect to the change from the accrual to the modified cash basis of accounting as explained in Note 3, on a basis consistent with that of the preceding year.

Auditor General of Canada

Ottawa, Ontario
August 3, 1982

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD
(Established by the Agricultural Products Board Act)

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1982

	1982	1981
Expenditure		
Purchases		
Turkeys	$ 1,706,535	$ 3,218,170
Grapes	1,164,324	517,305
Sour cherries	209,960	2,840,594
Prune-Plums	35,192	600,851
Potatoes	-	609,840
Canned vegetables	-	1,499,993
	3,116,011	9,286,753
Administration expenses	48,102	33,880
	3,164,113	9,320,633
Revenue		
Proceeds from sales		
Sour cherries	1,331,470	364,503
Turkeys	782,049	889,788
Grapes	74,550	-
Potatoes	-	12,866
	2,188,069	1,267,157
Interest	255,143	-
	2,443,212	1,267,157
Cost of operations	$ 720,901	$ 8,053,476
Provided for by:		
Parliamentary appropriations		
Agriculture Vote 5 (1981-Vote 20)	$ 3,116,011	$ 9,286,753
Agriculture Vote 5 (1981-Vote 15)	37,007	25,543
Revenue credited to the Consolidated Revenue Fund	(2,443,212)	(1,267,157)
Government departments which provided services without charge	11,095	8,337
	$ 720,901	$ 8,053,476

Approved:

Secretary

Approved:

Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statement
March 31, 1982

1. **Objective**

The objective of the Board is to stabilize the price of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. **Accounting policies**

Expenditure

Expenditure for the year includes all amounts for work performed, goods received or services rendered prior to April 1. This basis is consistent with that followed by departments of the Government of Canada. An estimated amount for services provided without charge by government departments is included in administration expenses.

Revenue

Revenue is recorded on a cash basis, consistent with that followed by departments of the Government of Canada, and is credited directly to the Consolidated Revenue Fund.

3. **Change in basis of accounting**

The balance of $6,792,804 in the Agricultural Products Board Account, representing inventories, accounts receivable and payable, was deleted from the accounts of Canada on March 31, 1981 by the Adjustment of Accounts Act. As a result, the Board changed its basis of accounting in 1982 from the accrual to the modified cash basis described in Note 2. Accordingly, a balance sheet is no longer presented and the statement of operations for 1981 has been restated.

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1981-1982

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE EUGENE F. WHELAN, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-président
G.J.E. Grammond, membre

Gestionnaire-secrétaire:

A.E. Proulx

1981-1982

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., c.4, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits au prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport seulement lorsque le Gouverneur général en conseil l'aura autorisé. Certains programmes assujettis à la Loi appuient également la stabilisation des prix agricoles sans pour autant se rapporter à la Loi sur la stabilisation des prix agricoles.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal (Direction générale du soutien du revenu agricole), était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation et de l'économie), vice-président; et M. G.J.E. Grammond, directeur (Direction générale du développement régional et des affaires internationales, Québec), le troisième membre.

FAITS SAILLANTS

CERISES AIGRES - 1980

L'Office a continué d'écouler les cerises aigres de 1980 achetées l'année précédente. Des ventes de 911 214 kilogrammes ont été faites au montant

.../2

de 1 523 739$. Au 31 mars 1982, 1 060 324 kilogrammes demeuraient en inventaire. Il est prévu que le produit qui reste sera vendu au cours de la prochaine campagne.

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

Les produits achetés l'année dernière en vertu du décret C.P. 1980-2181 sont encore entreposés. Au 31 mars 1982 l'inventaire comprennait 187 110 caisses. On prévoit que toute la quantité sera vendue à un prix suffisamment élevé pour couvrir tous les frais engagés dans ce programme. Un montant de 255 143$ a été crédité au Fonds du revenu consolidé pour l'intérêt perçu sur la valeur du produit non-vendu.

DINDONS - 1980

L'Office a reçu l'autorisation sous le décret C.P. 1981-1/862 d'acheter 1 700 989 kilogrammes (3 750 000 livres) de dindons. Un total de 719 467 kilogrammes a été acheté se chiffrant à 1 602 000$ et un total de 1 610 250 kilogrammes pour une valeur de 3 593 877$ a été vendu pendant l'année financière. Au 31 mars 1982, 90 719 kilogrammes sont demeurés en inventaire et aussi un compte débiteur différé au montant de 2 873 377.05$. La perte nette subie par l'Office était de 95 516$.

RAISINS - 1980

Le décret C.P. 1980-2/2783 a autorisé l'achat d'un maximum de 5000 tonnes de raisins de surplus en Ontario et leur transformation en brandy, avec une perte nette anticipée inférieure à 1 500 000$. Au 31 mars 1982,

28 617 gallons demeurent en inventaire pour fermentation. La perte nette enregistrée pendant l'année financière 1981-1982 était de 8859$ pour une perte totale de 327 118$ pour ce programme.

RAISINS - 1981

En vertu du décret C.P. 1981-1/3184 l'Office a été autorisée d'acheter l'excédent de 3000 tonnes de raisins rouges hybrid de l'Ontario, en transformant et en revendant ces produits à des prix qui ne doivent pas occasionner une perte supérieure a 306 000$ en tenant compte du traitement de manutention, d'entreposage et de transport. Au 31 mars 1982, l'Office avait acheté 2259 tonnes de raisins et transformé à 2 007 550 litres (441 608 gallons) de vin et 33 003 litres (7200 gallons) de concentré de raisins. A la fin de l'exercice financière, l'Office avait vendu 1 107 837 litres (243 695 gallons) de vin et 1213 litres (267 gallons) de concentré de raisins, tout en absorbant une perte pour la filtration de 90 579 litres (19 925 gallons) pour le vin et de 441 litres (97 gallons) pour le concentré de raisins. En inventaire à la fin de l'année 800 891 litres (176 175 gallons) de vin et 31 349 litres (1876 gallons) de concentré de raisins étaient dénotés. La perte nette était de 247 088$.

PRUNES A PRUNEAUX - 1980

Pour apporter une aide aux producteurs, l'Office avait antérieurement reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1980-1/3207 d'acheter au plus 810 000 livres de prunes à pruneaux en surplus. Au 31 mars 1982, 48 913 caisses demeuraient en inventaire. Même si la concurrence est grande suite à l'abondance d'autres produits plus en demande sur le marché (i.e. pêches et poires), il est prévu que tout le produit sera vendu au cours des prochains mois.

.../4

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en application par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, avec l'aide des agents de produits des Directions générales de la commercialisation et de l'économie et de la production et de l'inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 50 384$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 39 289$ ont été prélevés sur le crédit n° 5 (Agriculture) et 11 095$ à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office.

AUDITOR GENERAL OF CANADA

VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable Eugene Francis Whelan, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié l'état des résultats de l'Office des produits agricoles pour l'exercice terminé le 31 mars 1982. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et les autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, cet état financier présente fidèlement les résultats de l'exploitation de l'Office pour l'exercice terminé le 31 mars 1982, selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente à l'état financier appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent, après répercussion rétroactive de l'adoption de la méthode de comptabilité de caisse modifiée au lieu de celle de la comptabilité d'exercice dont il est question à la note 3 afférente à l'état financier.

le vérificateur général du Canada

Ottawa (Ontario)
le 3 août 1982

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES
(Établi en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles)

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1982

	1982	1981
Dépenses		
Achats		
Dindons	$ 1,706,535	$ 3,218,170
Raisins	1,164,324	517,305
Cerises aigres	209,960	2,840,594
Prunes à pruneaux	35,192	600,851
Pommes de terre	-	609,840
Légumes en conserve	-	1,499,993
	3,116,011	9,286,753
Dépenses d'administration	48,102	33,880
	3,164,113	9,320,633
Revenus		
Produits de ventes		
Cerises aigres	1,331,470	364,503
Dindons	782,049	889,788
Raisins	74,550	-
Pommes de terre	-	12,866
	2,188,069	1,267,157
Intérêts	255,143	-
	2,443,212	1,267,157
Coût de l'exploitation	$ 720,901	$ 8,053,476
Financement:		
Crédit 5, Agriculture (Crédit 20 en 1981)	$ 3,116,011	$ 9,286,753
Crédit 5, Agriculture (Crédit 15 en 1981)	37,007	25,543
Revenus crédités au Fonds du revenu consolidé	(2,443,212)	(1,267,157)
Services fournis gratuitement par des ministères	11,095	8,337
	$ 720,901	$ 8,053,476

Approuvé:

le Secrétaire

Approuvé:

le Président

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes à l'état financier du 31 mars 1982

1. But

L'Office a pour but de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de produits lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

Dépenses

Les dépenses de l'exercice comprennent toutes les sommes qui se rapportent au travail accompli, aux biens reçus ou aux services rendus avant le 1er avril. Cette méthode est conforme à celle suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les dépenses d'administration comprennent un montant estimatif pour les services fournis gratuitement par des ministères du gouvernement.

Revenus

Les revenus sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité de caisse, méthode suivie par les ministères du gouvernement du Canada. Les revenus sont portés directement au crédit du Fonds du revenu consolidé.

3. Changement de méthode comptable

Le solde de $6,792,804 dans le Compte de l'Office de produits agricoles, qui se compose de stocks, débiteurs et créditeurs, a été radié des comptes du Canada le 31 mars 1981 en vertu de la Loi sur la régularisation des comptes.

Par conséquent, l'Office a changé en 1982 sa méthode de la comptabilité d'exercice à celle de la comptabilité de caisse modifiée, comme le mentionne la note 2. Ainsi, l'Office ne présente plus un bilan et les chiffres de l'état des résultats de l'exercice 1981 ont été regroupés.